



تحلیل بنیادی «غشهداب» – کشت و صنعت شهداب ناب خراسان (رب و سس)

نمودارها و بهرورسانی ماهانه این نماد: غشهداب/bourssanj.ir/stock

خلاصه

سرمایه ثبت شده	۱۱,۱۸۰ میلیارد ریال	سال مالی	پایان اسفند
قیمت پایانی (۱۴۰۵/۰۷/۲۲)	۲,۵۶۰ ریال	ارزش بازار (همان تاریخ)	۲۸,۶۲۱ میلیارد ریال
آخرین گزارش فعالیت ماهانه	شهریور ۱۴۰۵ (اصلاحیه ۱۴۰۵/۰۷/۲۳)	آخرین صورت مالی	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده، منتشر ۱۴۰۵/۰۷/۲۳)

عملکرد فصلی (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۵)

میلیارد ریال	فصل ۱ – بهار ۱۴۰۵			فصل ۲ – تابستان ۱۴۰۵		
	جاری	مشابه سال قبل	تغییر	جاری	مشابه سال قبل	تغییر
درآمد عملیاتی	۸,۱۶۳	۳,۰۷۰	+۱۶۵,۹%	۷,۰۲۴	۳,۸۲۲	+۸۳,۸%
سود ناخالص	۱,۸۶۵	۶۳۰	+۱۹۵,۹%	۲,۸۳۴	۱,۲۴۹	+۱۲۷,۰%
سود عملیاتی	۱,۵۸۴	۴۷۲	+۲۳۵,۴%	۲,۶۱۷	۱,۱۰۸	+۱۳۶,۲%
سود خالص	۱,۶۳۲	۴۳۶	+۲۷۴,۳%	۲,۹۹۷	۱,۰۹۹	+۱۷۲,۸%
سود هر سهم (ریال)*	۱۴۶	۳۹	+۲۷۴,۳%	۲۶۸	۹۸	+۱۷۲,۸%
حاشیه سود ناخالص	۲۲,۸%	۲۰,۵%	+۲,۳ واحد	۴۰,۴%	۳۲,۷%	+۷,۷ واحد
حاشیه سود عملیاتی	۱۹,۴%	۱۵,۴%	+۴,۰ واحد	۳۷,۳%	۲۹,۰%	+۸,۳ واحد
حاشیه سود خالص	۲۰,۰%	۱۴,۲%	+۵,۸ واحد	۴۲,۷%	۲۸,۷%	+۱۳,۹ واحد

* سود هر سهم فصلها: محاسبه بورس سنج = سود خالص فصل ÷ تعداد سهام فعلی (۱۱/۱۸ میلیارد سهم)؛ مقایسه سال قبل هم روی همین تعداد سهام بازمحاسبه شده است، چون سرمایه از ۸,۸۴۶ به ۱۱,۱۸۰ میلیارد ریال رسیده. ارقام فصل دوم از تفاضل صورت های مالی ۶ ماهه و ۳ ماهه به دست آمده اند. ارقام سال قبل از ستون مقایسه ای همان صورت های مالی است. هر دو صورت ۳ و ۶ ماهه حسابرسی نشده اند. قیمت و ارزش بازار: پایان جلسه ۱۴۰۵/۰۷/۲۲.

فروش و نرخ متوسط فصلی (از گزارش های ماهانه)

فصل ۱ – بهار ۱۴۰۵	مشابه سال قبل	فصل ۲ – تابستان ۱۴۰۵	مشابه سال قبل
۳,۵۵۶	۴,۳۰۲	۳,۰۵۶	۴,۹۸۷
نرخ متوسط ترکیبی (میلیون ریال/تن)	۲,۲۹۵,۷	۲,۲۹۸,۳	۷۶۶,۴



فروش ماهانه از گزارش‌های فعالیت ماهانه کدال

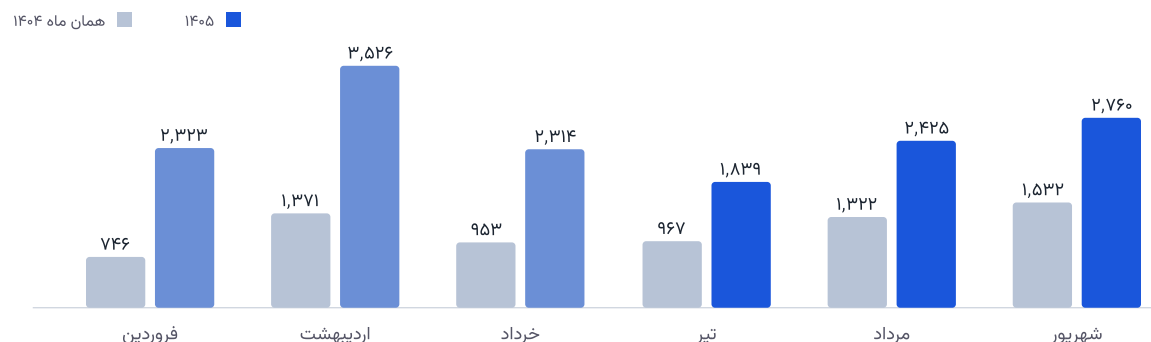
ماه	فروش (تن)	درآمد (میلیارد ریال)	نرخ متوسط ترکیبی (میلیون ریال/تن)	فروش همان ماه سال قبل (تن)	درآمد همان ماه سال قبل	تغییر درآمد
فروردین ۱۴۰۵	۱,۰۵۶	۲,۳۲۳	۲,۲۰۰/۲	۱,۰۵۳	۷۴۶	+۲۱۱/۵٪
اردیبهشت ۱۴۰۵	۱,۴۶۷	۳,۵۲۶	۲,۴۰۳/۴	۱,۸۹۸	۱,۳۷۱	+۱۵۷/۱٪
خرداد ۱۴۰۵	۱,۰۳۳	۲,۳۱۴	۲,۲۴۰/۲	۱,۳۵۱	۹۵۳	+۱۴۲/۹٪
تیر ۱۴۰۵	۹۲۴	۱,۸۳۹	۱,۹۸۹/۸	۱,۳۱۸	۹۶۷	+۹۰/۱٪
مرداد ۱۴۰۵	۱,۰۶۲	۲,۴۲۵	۲,۲۸۳/۷	۱,۶۷۷	۱,۳۲۲	+۸۳/۴٪
شهریور ۱۴۰۵	۱,۰۷۰	۲,۷۶۰	۲,۵۷۹/۳	۱,۹۹۲	۱,۵۳۲	+۸۰/۱٪
جمع ۶ ماه	۶,۶۱۲	۱۵,۱۸۷	۲,۲۹۶/۹	۹,۲۸۹	۶,۸۹۲	+۱۲۰/۴٪

ترکیب فروش محصولات (جمع ردیف‌های محصول، پیش از کسر برگشت از فروش)

محصول	فروش ۶ ماهه (تن)	مبلغ ۶ ماهه (میلیارد ریال)	سهم از فروش	نرخ فصل ۱ (میلیون ریال/تن)	نرخ فصل ۲	تغییر نرخ	نرخ ۶ ماهه سال قبل	نرخ ۶ ماهه جاری	تغییر
سس بسته بندی	۳,۵۲۵	۱۲,۰۱۴	۷۸/۵٪	۳,۳۰۰	۳,۵۴۶	+۷/۵٪	۸۷۲	۳,۴۰۸	+۲۹۰/۷٪
رب بسته بندی	۲,۱۰۵	۳,۰۴۷	۱۹/۹٪	۱,۲۹۲	۱,۶۶۶	+۲۹/۰٪	۷۳۳	۱,۴۴۸	+۹۷/۶٪
سایر	۹۸۲	۲۴۴	۱/۶٪	۲۰۹	۲۷۰	+۲۸/۹٪	۱۰۳	۲۴۸	+۱۴۱/۱٪

ردیف «سایر» سببی ناهمگن است و تغییر نرخ آن قابل مقایسه نیست. «رب فله» در این دوره و دوره مشابه فروشی نداشته است. درآمد ماهانه خالص پس از کسر برگشت از فروش است و جمع آن با درآمد صورت‌های مالی برابر است؛ نرخ متوسط ترکیبی = درآمد خالص ÷ جمع تناژ فروش همه محصولات و به ترکیب سید فروش حساس است. گزارش ماهانه مهر تا تاریخ این گزارش منتشر نشده است.

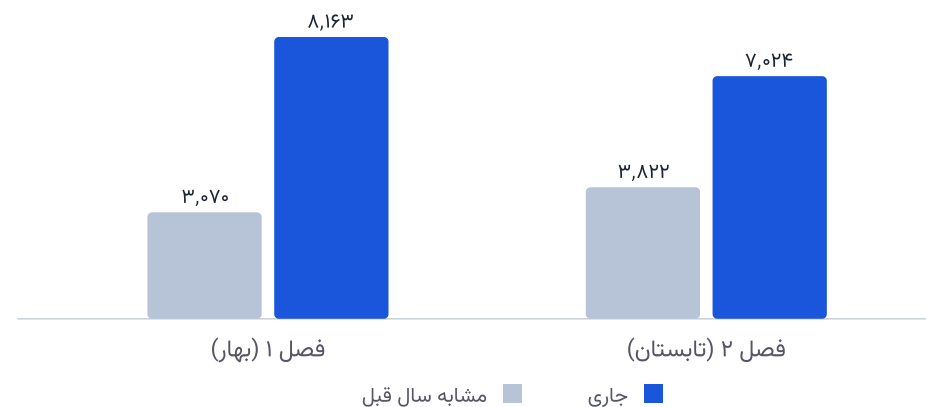
درآمد ماهانه در برابر همان ماه سال قبل (میلیارد ریال؛ ستون‌های پررنگ: فصل ۲)



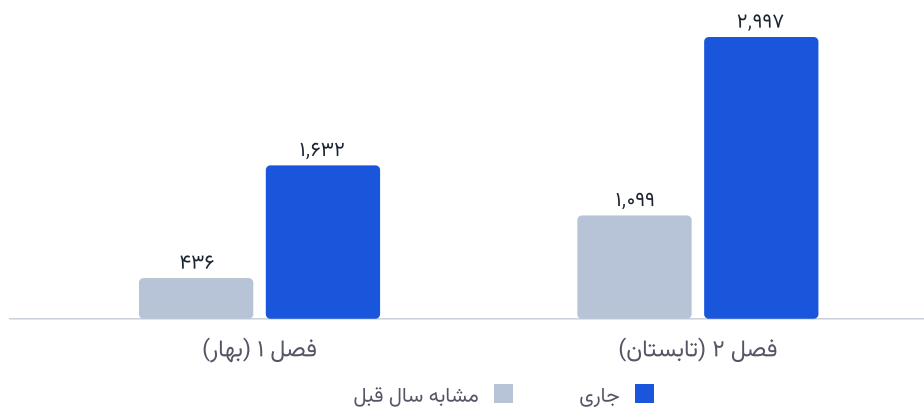


نمودارها

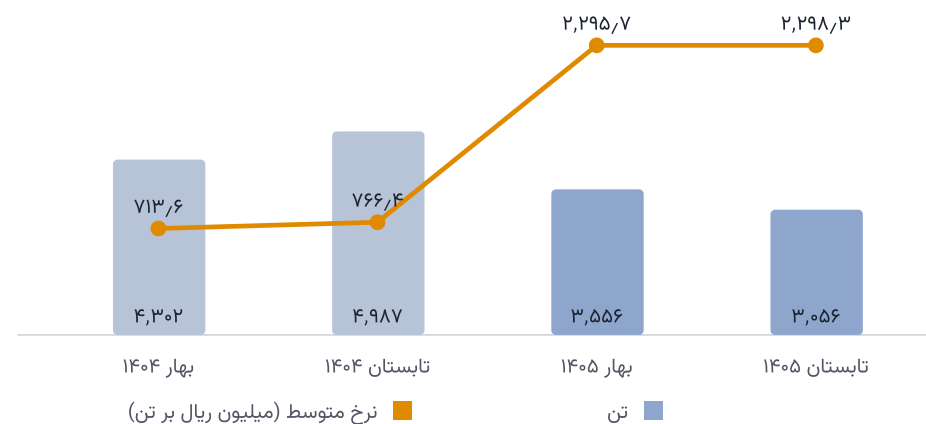
درآمد فصلی در برابر مشابه سال قبل (میلیارد ریال)



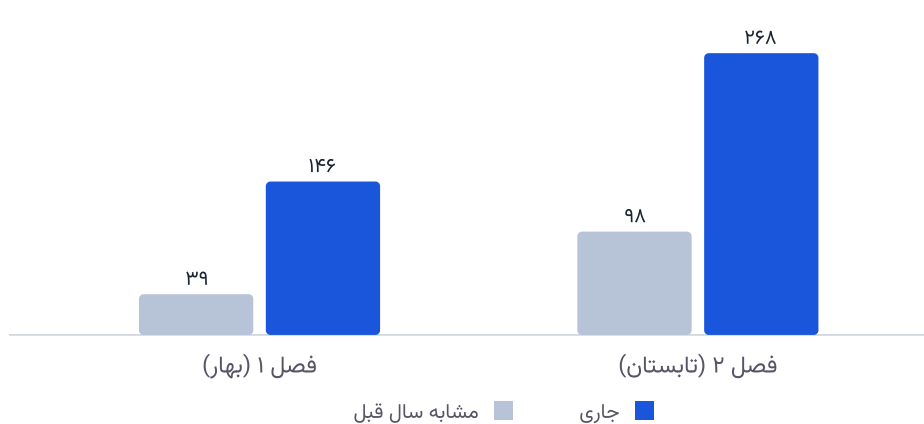
سود خالص فصلی در برابر مشابه سال قبل (میلیارد ریال)



فروش فصلی و نرخ متوسط ترکیبی (با فصل‌های مشابه سال قبل)



سود هر سهم فصلی (ریال، روی سرمایه فعلی)*



* بازمحاسبه بورس سنج؛ توضیح در صفحه ۱.



خلاصه ۶ ماهه

تغییر	مشابه سال قبل	جاری	۶ ماهه (فروردین تا شهریور ۱۴۰۵) – میلیارد ریال
+۱۲۰/۴%	۶,۸۹۲	۱۵,۱۸۷	درآمد عملیاتی
+۱۵۰/۱%	۱,۸۷۹	۴,۶۹۹	سود ناخالص
+۱۶۵/۹%	۱,۵۸۰	۴,۲۰۱	سود عملیاتی
—	۱۶	۵۲۸	درآمد و هزینه غیرعملیاتی (خالص)
+۲۰۱/۶%	۱,۵۳۵	۴,۶۲۹	سود خالص
+۲۰۲/۲%	۱۳۷	۴۱۴	سود هر سهم (ریال)*

* بازمحاسبه بورس سنج؛ توضیح در صفحه ۱.

مشاهدات

- درآمد ۶ ماهه ۱۵,۱۸۷ میلیارد ریال است؛ +۱۲۰/۴% نسبت به همین دوره سال قبل (۶,۸۹۲ میلیارد ریال). سود خالص ۶ ماهه ۴,۶۲۹ میلیارد ریال است؛ +۲۰۱/۶% نسبت به ۱,۵۳۵ میلیارد ریال سال قبل.
- تناژ فروش ۶ ماهه ۶,۶۱۲ تن است در برابر ۹,۲۸۹ تن سال قبل (-۲۸/۸%); نرخ متوسط ترکیبی از ۷۴۲/۰ به ۲,۲۹۶/۹ میلیون ریال بر تن رسیده (+۲۰۹/۶%); رشد درآمد از نرخ آمده است، نه حجم.
- سس بسته بندی با ۷۸/۵% بزرگترین سهم از فروش ۶ ماهه را دارد؛ نرخ متوسط ۶ ماهه آن ۳,۴۰۸ میلیون ریال بر تن است در برابر ۸۷۲ در ۶ ماهه سال قبل (+۲۹۰/۷%).
- حاشیه سود ناخالص از ۲۲/۸% در فصل اول به ۴۰/۴% در فصل دوم رسیده (مشابه سال قبل: ۲۰/۵% و ۳۲/۷%).
- خالص درآمد و هزینه غیرعملیاتی فصل دوم ۴۵۷ میلیارد ریال است (فصل اول ۷۱ و فصل مشابه سال قبل ۱۸); حدود ۱۵/۳% سود خالص فصل دوم از این ردیف است. سود عملیاتی فصل دوم ۲,۶۱۷ میلیارد ریال است (+۱۳۶/۲%).
- هزینه مالی ۶ ماهه ۴۱ میلیارد ریال است (۶۱ در دوره مشابه سال قبل) و مالیات ۶ ماهه ۵۸ میلیارد ریال، همه در فصل دوم. بیشترین درآمد ماهانه مربوط به اردیبهشت ۱۴۰۵ با ۳,۵۲۶ میلیارد ریال است.

جمع بندی

- درآمد ۶ ماهه (۱۵,۱۸۷ میلیارد ریال) معادل ۸۷/۸% درآمد کل سال مالی ۱۴۰۴ (۱۷,۳۰۲ میلیارد ریال، حسابرسی شده) است و سود خالص ۶ ماهه (۴,۶۲۹ میلیارد ریال) ۱۴۱/۹% سود خالص کل همان سال (۳,۲۶۱ میلیارد ریال); این مقایسه ارقام ثبت شده است و پیش بینی نیست.